

MILETO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACION GENERAL

Mileto S.A. fue constituida en el Ecuador el 31 de agosto de 2006 y su objetivo principal es prestar asesoría corporativa, prestación de servicios de asesoría en el campo de la administración de empresas en cualquier ámbito que implique asesoramiento profesional.

La información contenida en estos estados financieros es responsable de la administración de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros de Mileto S.A., comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y bancos – Corresponde a activos financieros altamente líquidos y depósitos de efectivo en cuentas bancarias.

2.4 Propiedades, planta y equipo

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento – Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo, excepto por ciertas propiedades que fueron revaluadas y consideradas como costo atribuido de acuerdo a lo permitido por la NIIF 1.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y de ser el caso, la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo que se incurren.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo – La utilidad o pérdida que surja del retiro o ventas de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles – Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libro de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta el valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libro que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.6 Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1 Impuesto corriente – El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán

gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

- 2.6.2 Impuestos diferidos** – El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuesto diferidos o con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- 2.7.3 Impuestos corriente y diferidos** – Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

- 2.7 Provisiones** – Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del porte de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente

cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 Participación a trabajadores – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Reconocimiento de ingresos – Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar.

2.9.1 Prestación de servicios – Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen en la medida en que se presta el servicio.

2.10 Costo y Gastos – Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cerca en el que se conocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.12 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, mas los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo de amortización o al valor razonable.

Actualmente, los activos financieros de la Compañía corresponden únicamente a la categoría de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación de los instrumentos financieros depende del propósito con el que se adquirieron los mismos.

La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

- 2.12.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** – Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Estos activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- 2.12.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** – Los activos que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen el estado de resultados.

- 2.12.3 Baja de un activo financiero** – La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

- 2.13 Pasivos financieros emitidos por la Compañía** – Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.13.1 Préstamos – Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.13.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiera para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

2.13.3 Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

EFFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo	-	-
Bancos	<u>4,283</u>	<u>7,689</u>
TOTAL	4,283	7,689

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes locales	2,184	425
Clientes del Exterior	-	-
Compañías Relacionadas:	400	400
Documentos por cobrar	-	-
Provision para cuentas dudosas	-	-
Subtotal	<u>2,584</u>	<u>825</u>
<i>Otras cuentas por cobrar</i>		
Anticipos entregados a proveedores	5,285	6,740
Empleados	-	-
Otras	<u>477</u>	<u>107</u>
TOTAL	<u>8,347</u>	<u>7,673</u>

OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos pagados por anticipados		
Seguros	0.00	0.00
Publicidad	0.00	0.00
Diferidos		
Activos diferidos	0.00	0.00
Amorizaciones	0.00	0.00
Inversiones	0.00	0.00
otros	1,086.96	1,086.96
TOTAL	<u>1,086.96</u>	<u>1,086.96</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	1,087	1,087
No corriente	0	0
TOTAL	<u>1,086.96</u>	<u>1,086.96</u>

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo	3,608	2,743
Depreciación acumulada	<u>(2,716)</u>	<u>(1,689)</u>
TOTAL	<u>892</u>	<u>1,054</u>
<i>Clasificación:</i>		
Equipos de Oficina	58	-
Muebles y Enseres	209	-
Equipo de Computacion	625	-
TOTAL COSTO	<u>892</u>	<u>-</u>

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue

	...Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores Locales	1,184	2,147
Otras cuentas por Pagar	173	0
Anticipo clientes	2,000	2,670
Otras	0	0
TOTAL	<u>3,356</u>	<u>4,817</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corrientes	3,356	4,817
No corrientes	0	0
	<u>3,356</u>	<u>4,817</u>

OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de otros pasivos financieros es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
dividendos	-	-
Obligaciones por pagar Accionistas (1)	513	171
corrientes	-	-
no corrientes	<u>513</u>	<u>171</u>
TOTAL	<u>513</u>	<u>171</u>

IMPUESTOS

Activo y pasivo del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Activos por impuesto diferidos:</i>	-	-
<i>Activos por impuesto corrientes:</i>		
Credito tributario de impuesto a la renta	4,855	3,671
Impuesto al valor agregado -IVA-	<u>12,093</u>	<u>9,918</u>
TOTAL	<u>16,948</u>	<u>13,588</u>
<i>Pasivo por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	1,038.67	
Impuesto al Valor Agregado- IVA por pagar y retenciones		
Retenciones en la fuente por pagar	<u>4,563</u>	<u>6,173</u>
TOTAL	<u>5,602</u>	<u>6,173</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	2,839.26	
Gasto no deducibles	-	
Deducciones especiales (remuneraciones empleados con discapacidad)	-	
Otras deducciones	-	
Utilidad gravable	2,839.26	
Impuesto a la renta causado (1)	653.03	
<i>Gasto por impuesto a la renta:</i>		
Impuesto a la renta corriente	-	
Impuesto a la renta diferido		
TOTAL		

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012)

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor de anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles

Durante el año 2012, la Sociedad realizó un pago total de anticipo de impuesto a la renta de **US\$ 1,038.67** y su impuesto a la renta causado del año fue de **US\$653.03**; conconsecuentemente, la Sociedad registró como impuesto a la renta del año, el Anticipo del impuesto a la renta causado

La declaraciones de impuesto no han sido revisado por las autoridades tributarias hasta el presente año y son susceptibles de revisión las declaraciones.

OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Participacion a trabajadores	501	-
Beneficios sociales	722	1,224
Obligaciones con el IESS	<u>355</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>1,578</u>	<u>1,224</u>

Participacion a Trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades liquidas o contables. Los movimientos de la provision para participacion a trabajadores fueron como sigue:

PATRIMONIO

Capital Social

	...Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
.....Capital pagado	10,000	10,000
	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>

Aporte de Socios Futura Capitalizacion

	Saldos a	
	...Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
.....Aportes Socios	642	642
	<u>642</u>	<u>642</u>

Reserva Legal- La Ley de Companias requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada com oreserva legal hasta que esta como minimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para le pago de dividendo en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

	...Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reserva Legal	2,834	2,654
Reserva de capital	-	-
	<u>2,834</u>	<u>2,654</u>
..... Otras Reservas		

Resultados Acumulados - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Saldos a	
	...Diciembre 31,...	
...RESULTADOS	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	5,412	2,603
RESULTADO del EJERCICIO 12	1,621	2,809
TOTAL	<u>7,032</u>	<u>5,412</u>

TOTAL ACTIVOS	31,557	31,091
TOTAL PASIVOS	11,049	12,384
TOTAL PATRIMONIO	20,508	18,707